

特別企画：愛媛県 2014 年 企業倒産予測値グレード分析**倒産リスクの高い企業の比率、全国より高水準****愛媛県・全国企業の倒産予測値グレード別分布****2013 年から 2014 年の推移・比較****はじめに**

株式会社帝国データバンク松山支店（以下「TDB」）は、2001 年 7 月以降提供している倒産予測値において、算出可能な愛媛県内に本社を置く企業のグレード別分布を集計した。

倒産予測値は TDB が保有する企業財務データや信用調査報告書などの定性データを同時に取り込み、1 年以内に企業が倒産する確率の予測値を 0～100%の範囲で 1 社ごとに算出する統計モデル。さらに算出された予測値（%）に応じて G1～G10 のグレードに区分。統計上、『G1』は倒産リスクが低く、『G10』が最も倒産リスクが高いことを表す。

本集計は、定性データのみによって算出した『CCR モデル』30 万 5381 社に加え、財務データを組み合わせて算出する『MIX モデル』11 万 9544 社（2014 年 12 月算出）を使用した。このうち、愛媛県内に本社を置く企業を対象に『CCR モデル』2756 社、『MIX モデル』982 社のデータを抽出、2013 年 12 月算出分、全国との比較・分析を行った。なお、TDB ではこれら 2 モデルに加え、網羅性が高い『C2 モデル』約 144 万社を含む倒産予測値を月次で提供している。

調査結果（要旨）

1. 定性データのみによって算出した『CCR モデル』の倒産予測値算出可能企業 2756 社のうち、倒産リスクがかなり高いと判断される『G8～G10』ゾーンに分布する企業の構成比は 20.4%（562 社）。2013 年 12 月算出分より 1.5 ポイント上昇した。
2. 定性データに財務データを組み合わせて算出した『MIX モデル』の倒産予測値算出可能企業 982 社のうち、倒産リスクがかなり高いと判断される『G8～G10』ゾーンに分布する企業の構成比は 11.5%（113 社）。2013 年 12 月算出分より 1.7 ポイント低下した。
3. 全国と愛媛県内に本店を置く企業のグレード別分析で、倒産予測値のリスクの高い『G8～G10』の構成比を比較すると、『CCR モデル』では、全国（15.6%）を 4.8 ポイント上回った。また、『MIX モデル』でも全国（8.9%）を 2.6 ポイント上回った。

1. CCR モデル分析

TDB が保有する企業信用調査報告書 (Corporate Credit Report、以下 CCR) をベースとした定性情報などを元に算出した、倒産予測値『CCR モデル』で、2014 年 12 月に算出した倒産予測値算出可能な愛媛県内に本社を置く企業は 2756 社あった。

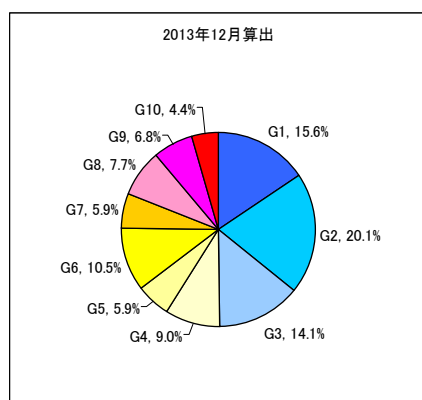
そのうち、倒産リスクがかなり高いと判断される『G8～G10』ゾーンに分布する企業の構成比は 20.4% (562 社)。2013 年 12 月算出分 (同 18.9%・536 社) より 1.5 ポイント上昇した。

一方、倒産リスクがかなり低いと判断される『G1～G3』ゾーンに分布する企業の構成比は 50.8% (1400 社)。2013 年 12 月算出分 (同 49.8%・1416 社) より 1.0 ポイント上昇した。

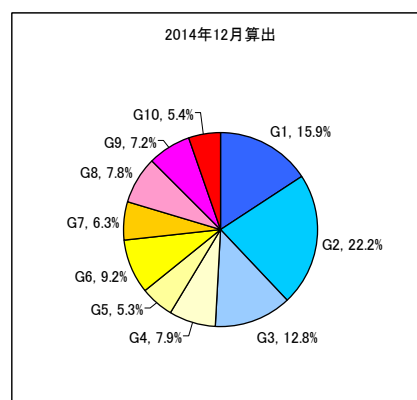
なお、倒産リスクが中間に位置する『G4～G6』ゾーンに分布する企業の構成比は 22.5% (619 社)。2013 年 12 月算出分 (同 25.4%・722 社) より 2.9 ポイント低下した。

全国 (倒産予測値算出可能企業 30 万 5381 社) との比較では、倒産リスクがかなり高いと判断される『G8～G10』ゾーンに分布する企業の構成比は、全国 (同 15.6%・4 万 7743 社) を 4.8 ポイント上回った。一方、倒産リスクがかなり低いと判断される『G1～G3』ゾーンの構成比は全国 (同 53.1%・16 万 2203 社) を 2.3 ポイント下回った (4 ページ参照)。

分布・構成比較 『CCR モデル』



2013年12月算出		
グレード	企業数	構成比
G1	444	15.6%
G2	571	20.1%
G3	401	14.1%
G4	257	9.0%
G5	167	5.9%
G6	298	10.5%
G7	168	5.9%
G8	218	7.7%
G9	192	6.8%
G10	126	4.4%
合計	2,842	100.0%



2014年12月算出		
グレード	企業数	構成比
G1	437	15.9%
G2	611	22.2%
G3	352	12.8%
G4	218	7.9%
G5	147	5.3%
G6	254	9.2%
G7	175	6.3%
G8	216	7.8%
G9	198	7.2%
G10	148	5.4%
合計	2,756	100.0%

2. MIX モデル分析

TDB が保有する企業信用調査報告書 (Corporate Credit Report、以下 CCR) をベースとした定性情報などを元に算出した倒産予測値『CCR モデル』に、企業財務データなどを加えて算出した倒産予測値『MIX モデル』で、2014 年 12 月に算出した倒産予測値算出可能な愛媛県内に本社を置く企業は 982 社あった。

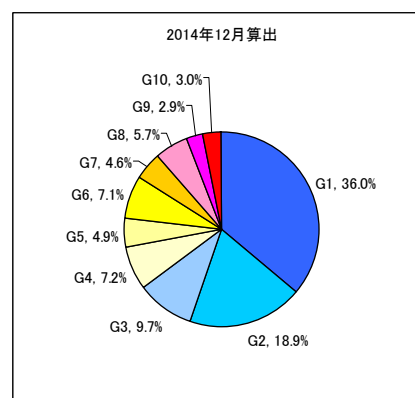
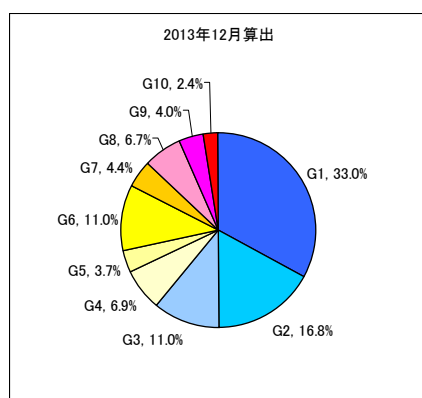
そのうち、倒産リスクがかなり高いと判断される『G8～G10』ゾーンに分布する企業の構成比は 11.5% (113 社)。2013 年 12 月算出分 (同 13.2%・130 社) より 1.7 ポイント低下した。

一方、倒産リスクがかなり低いと判断される『G1～G3』ゾーンに分布する企業の構成比は 64.7% (635 社)。2013 年 12 月算出分 (同 60.8%・601 社) より 3.9 ポイント上昇した。

なお、倒産リスクが中間に位置する『G4～G6』ゾーンに分布する企業の構成比は 19.2% (189 社)。2013 年 12 月算出分 (同 21.7%・214 社) より 2.5 ポイント低下した。

全国 (倒産予測値算出可能企業 11 万 9544 社) との比較では、倒産リスクがかなり高いと判断される『G8～G10』ゾーンに分布する企業の構成比は、全国 (構成比 8.9%・1 万 666 社) を 2.6 ポイント上回った。一方、倒産リスクがかなり低いと判断される『G1～G3』ゾーンの構成比は全国 (同 66.7%・7 万 9695 社) を 2.0 ポイント下回った (4 ページ参照)。

分布・構成比較 『MIX モデル』

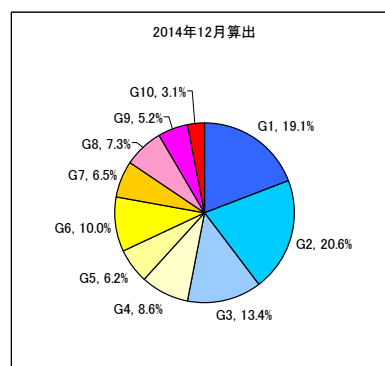
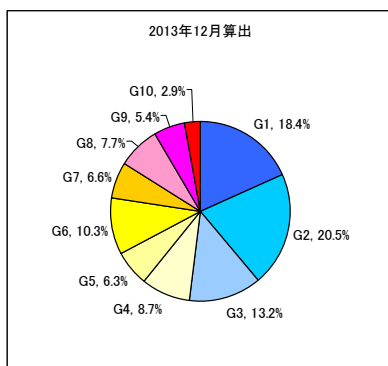


2013年12月算出		
グレード	企業数	構成比
G1	326	33.0%
G2	166	16.8%
G3	109	11.0%
G4	68	6.9%
G5	37	3.7%
G6	109	11.0%
G7	43	4.4%
G8	66	6.7%
G9	40	4.0%
G10	24	2.4%
合計	988	100.0%

2014年12月算出		
グレード	企業数	構成比
G1	354	36.0%
G2	186	18.9%
G3	95	9.7%
G4	71	7.2%
G5	48	4.9%
G6	70	7.1%
G7	45	4.6%
G8	56	5.7%
G9	28	2.9%
G10	29	3.0%
合計	982	100.0%

全国

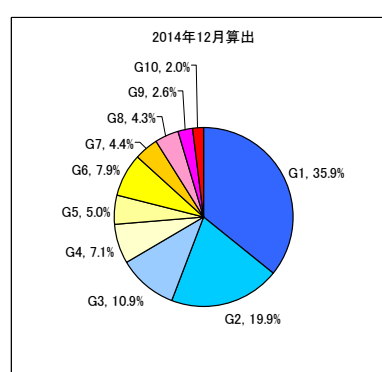
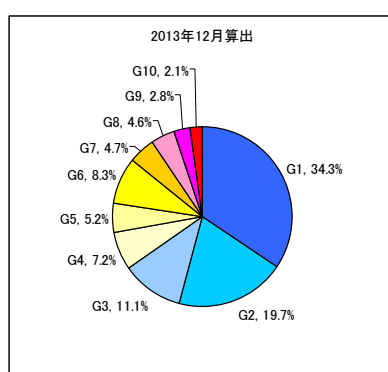
分布・構成比較 『CCR モデル』



2013年12月算出		
グレード	企業数	構成比
G1	56,874	18.4%
G2	63,623	20.5%
G3	40,885	13.2%
G4	27,009	8.7%
G5	19,650	6.3%
G6	31,832	10.3%
G7	20,420	6.6%
G8	23,882	7.7%
G9	16,681	5.4%
G10	9,036	2.9%
合計	309,892	100.0%

2014年12月算出		
グレード	企業数	構成比
G1	58,451	19.1%
G2	62,782	20.6%
G3	40,970	13.4%
G4	26,263	8.6%
G5	19,045	6.2%
G6	30,389	10.0%
G7	19,738	6.5%
G8	22,433	7.3%
G9	15,909	5.2%
G10	9,401	3.1%
合計	305,381	100.0%

分布・構成比較 『MIX モデル』

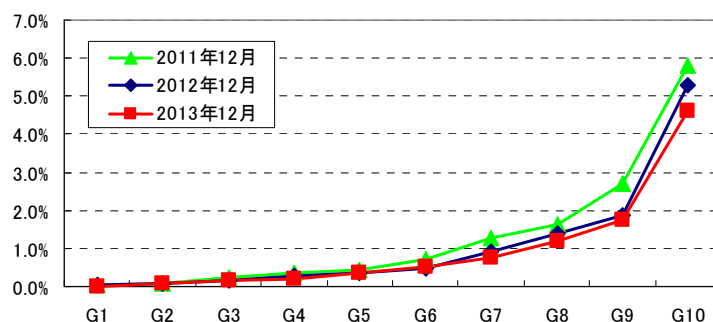


2013年12月算出		
グレード	企業数	構成比
G1	39,544	34.3%
G2	22,714	19.7%
G3	12,790	11.1%
G4	8,272	7.2%
G5	5,956	5.2%
G6	9,534	8.3%
G7	5,366	4.7%
G8	5,314	4.6%
G9	3,278	2.8%
G10	2,435	2.1%
合計	115,203	100.0%

2014年12月算出		
グレード	企業数	構成比
G1	42,873	35.9%
G2	23,763	19.9%
G3	13,059	10.9%
G4	8,467	7.1%
G5	5,988	5.0%
G6	9,503	7.9%
G7	5,225	4.4%
G8	5,142	4.3%
G9	3,099	2.6%
G10	2,425	2.0%
合計	119,544	100.0%

【参考：倒産予測値グレード別倒産発生率】

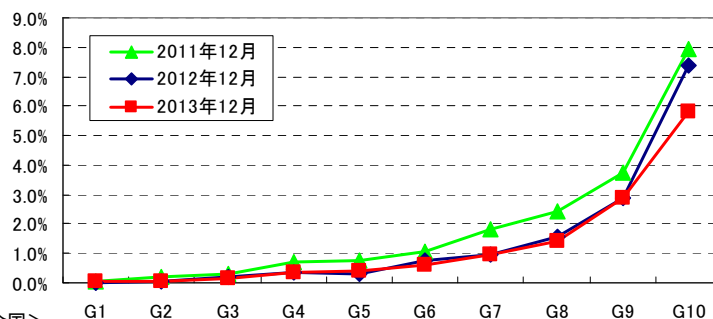
CCRモデル



<CCRモデル 全国>

	2011年12月算出			2012年12月算出			2013年12月算出		
	非倒産	倒産	倒産発生率	非倒産	倒産	倒産発生率	非倒産	倒産	倒産発生率
G1	57,429	20	0.03%	53,612	11	0.02%	56,868	6	0.01%
G2	62,776	52	0.08%	62,791	47	0.07%	63,584	39	0.06%
G3	39,741	95	0.24%	41,083	58	0.14%	40,827	58	0.14%
G4	26,587	96	0.36%	27,389	71	0.26%	26,952	57	0.21%
G5	19,285	83	0.43%	19,696	71	0.36%	19,579	71	0.36%
G6	30,786	226	0.73%	33,308	166	0.50%	31,672	160	0.50%
G7	19,645	251	1.26%	19,016	172	0.90%	20,263	157	0.77%
G8	22,330	371	1.63%	24,350	348	1.41%	23,594	288	1.21%
G9	14,737	410	2.71%	17,255	331	1.88%	16,391	290	1.74%
G10	8,149	501	5.79%	9,214	513	5.27%	8,620	416	4.60%
合計	301,465	2,105	0.69%	307,714	1,788	0.58%	308,350	1,542	0.50%

MIXモデル



<MIXモデル 全国>

	2011年12月算出			2012年12月算出			2013年12月算出		
	非倒産	倒産	倒産発生率	非倒産	倒産	倒産発生率	非倒産	倒産	倒産発生率
G1	31,535	18	0.06%	34,571	6	0.02%	39,533	11	0.03%
G2	21,790	42	0.19%	22,776	11	0.05%	22,700	14	0.06%
G3	13,567	43	0.32%	13,379	28	0.21%	12,772	18	0.14%
G4	8,926	63	0.70%	8,673	30	0.34%	8,243	29	0.35%
G5	6,296	47	0.74%	6,156	18	0.29%	5,931	25	0.42%
G6	10,434	113	1.07%	9,954	75	0.75%	9,478	56	0.59%
G7	5,932	109	1.80%	5,839	57	0.97%	5,315	51	0.95%
G8	6,438	159	2.41%	5,775	91	1.55%	5,239	75	1.41%
G9	4,502	175	3.74%	3,728	111	2.89%	3,184	94	2.87%
G10	3,224	278	7.94%	2,720	216	7.36%	2,294	141	5.79%
合計	112,644	1,047	0.92%	113,571	643	0.56%	114,689	514	0.45%

※倒産・非倒産の判別＝算出月以降1年間の倒産有無で判別しています。

<2013年12月倒産発生率の算出に使用したデータ>

- (1) 2013年12月時点のCCRに収録され、調査期間等の一定条件を満たす企業
- (2) 過去2年間に蓄積されたTDB内部の信用情報
- (3) TDB景気動向指数
- (4) (1)のうち、2013年1月から2013年12月までの1年間に倒産した企業

参考：2013年12月にCCRモデルで『G8～G10』ゾーンに算出された全国の企業4万9599社のうち、994社がその後1年間で倒産、倒産発生率としては2.00%にもおよび、全体の倒産発生率（0.50%）を大きく上回っている。

【内容に関する問い合わせ先】

株式会社帝国データバンク 松山支店 担当:青木

TEL 089-933-1221 FAX 089-933-9561

当レポートの著作権は株式会社帝国データバンクに帰属します。

当レポートはプレスリリース用資料として作成しております。報道目的以外の利用につきましては、著作権法の範囲内でご利用いただき、私的利用を超えた複製および転載を固く禁じます。